

**2081-I**

ABST-I

**B.Com. (Part-II) Examination, 2019**

(Faculty of Commerce)

(Three Year Scheme of 10+2+3 Pattern)

**ACCOUNTANCY AND BUSINESS STATISTICS**

Paper - 1

**(Income Tax)**

*Time Allowed : Three Hours*

*Maximum Marks : 100*

**Note:** Attempt any five questions in all, selecting one question from each Unit.

प्रत्येक इकाई में से एक प्रश्न का चयन करते हुए, कुल पाँच प्रश्न हल करने हैं।

- (i) No supplementary answer-book will be given to any candidate. Hence the candidates should write the answers precisely in the main answer-book only.

किसी भी परीक्षार्थी को पूरक उत्तर-पुस्तिका नहीं दी जायेगी।  
अतः परीक्षार्थियों को चाहिये कि वे मुख्य उत्तर-पुस्तिका में ही  
समस्त प्रश्नों के उत्तर लिखें।

22  
//

- (ii) All the parts of one question should be answered at one place in the answer-book. One complete question should not be answered at different places in the answer-book.

किसी भी एक प्रश्न के अन्तर्गत पूछे गए विभिन्न प्रश्नों के उत्तर, उत्तर-पुस्तिका में अलग-अलग स्थानों पर हल करने के बजाय एक ही स्थान पर हल करें।

### Unit-I

#### (इकाई-I)

1.

Define agricultural income. Give examples of incomes which are related to land but are not agricultural income.

10+10 marks

कृषि-आय की परिभाषा दीजिए। ऐसी आयों के उदाहरण दीजिये जो भूमि से तो सम्बन्धित हों लेकिन कृषि-आय न हों।

OR

(अथवा)

Mr. Choudhary is manager of a Textile Company of Jaipur, since 1990. He has submitted the following particulars of his income for the financial year 2017-18:

- (i) Net Salary Rs. 80,000 after deduction of tax at source Rs. 6,000, Contribution to Recognised Provident Fund Rs. 9,000 and rent of bungalow @ 5% of salary.

(2)

- (ii) Dearness Allowance Rs. 1,000 per month (Rs. 200 per month enters into all retirement benefits).
- (iii) Education Allowance for two children at Rs. 150 p.m. per child.
- (iv) Commission on sales Rs. 10,000 per annum.
- (v) Entertainment Allowance Rs. 700 per month.
- (vi) Travelling Allowance for his official tours Rs. 30,000. Actual expenditure on tours amounted to Rs. 22,000.
- (vii) He was given cloth worth Rs. 5,000 by his employer free of cost.
- (viii) He resides in the bungalow of the Company. Its fair rent is Rs. 1,500 p.m. A watchman and a cook have been provided by the Company at the bungalow who are paid Rs. 400 per month each.
- (ix) He has been provided with a motor car of 1.8 litre (c.c.) for his official as well as personal use. The running and maintenance cost are borne by the Company. <https://www.pdusuonline.com>
- (x) Employer's contribution to Recognised Provident Fund is Rs. 7,000 and the interest credited to this fund at 13% rate amounted to Rs. 16,250.
- (xi) His employer paid in December, 2017 for his medical treatment in France Rs. 80,000 , Rs. 15,000 for travelling in this connection and Rs. 25,000 for stay there.

Compute income from salaries for the Assessment Year 2018-19 assuming that his taxable income from other sources for this A.Y. is Rs. 1,50,000. Assume also that the population of Jaipur city as per census of 2001 is 26 lakhs. 20 marks

श्री चौधरी 1990 से जयपुर की एक टेक्स्टाइल कम्पनी में प्रबन्धक के पद पर कार्यरत हैं। उनके द्वारा वित्तीय वर्ष 2017-18 से सम्बन्धित उनकी आय का विवरण निम्न प्रकार से प्रस्तुत किया गया है:

- (i) शुद्ध वेतन 80,000 रुपये निम्न कटौतियों के पश्चात् प्राप्त हुआ: स्रोत पर आयकर 6,000 रु. प्रमाणित भविष्य निधि में अंशदान 9,000 रु० एवं वेतन के 5 प्रतिशत की दर पर बंगला का किराया।
- (ii) महँगाई भत्ता 1,000 रु. प्रति माह (इसमें से 200 रु. प्रतिमाह सभी सेवा निवृत्ति लाभों हेतु काम में आता है)।
- (iii) दो बच्चों हेतु शिक्षा भत्ता 150 रु. प्रतिमाह प्रति बच्चे की दर से।
- (iv) बिक्री पर कमीशन 10,000 रु.
- (v) मनोरंजन भत्ता 700 रु. प्रति माह।
- (vi) कार्यालय कार्य हेतु यात्रा के लिए भत्ता 30,000 रु.। यात्राओं पर वास्तविक व्यय 22,000 रु. हुआ।
- (vii) नियोक्ता द्वारा 5,000 रु. मूल्य का कपड़ा उनको मुफ्त दिया गया।

- (viii) वे कम्पनी के बंगला में रहते हैं जिसका उचित किराया 1,500 रु. प्रतिमाह है। कम्पनी की ओर से उन्हें एक चौकीदार तथा एक रसोइया दिया गया है। प्रत्येक का 400 रु. प्रतिमाह का भुगतान कम्पनी द्वारा किया जाता है।
- (ix) कम्पनी ने उनको एक 1.8 लीटर क्षमता (c.c.) की कार कार्यालय एवं निजी प्रयोग के लिए दे रखी है। कार के खर्चों का भुगतान कम्पनी द्वारा किया जाता है।
- (x) प्रमाणित भविष्य निधि में नियोक्ता का अंशदान 7,000 रु. है। भविष्य निधि में 13% की दर से 16,250 रु. ब्याज के जमा किये गये हैं।
- (xi) उनके नियोक्ता ने उनके फ्रान्स में चिकित्सा के लिए 80,000 रु., इस हेतु 15,000 रु. यात्रा के तथा वहाँ ठहरने के व्यय 25,000 रु. का भुगतान दिसम्बर, 2017 में किया।
- कर-निर्धारण वर्ष 2018-19 के लिए उनकी वेतन शीर्षक की आय की गणना यह मानते हुए कीजिए कि इस कर-निर्धारण वर्ष के लिए उनकी अन्य शीर्षकों की कर योग्य आय 1,50,000 रु. है। यह भी मान लीजिए कि वर्ष 2001 की जनगणना के अनुसार जयपुर शहर की जनसंख्या 26 लाख है।

## Unit-II

### (इकाई-II)

2. What is meant by Annual value of House Property? How it is determined under different circumstances? What deductions are allowed from annual value in computing taxable income from house property? 5+10+5 marks

मकान सम्पत्ति के वार्षिक मूल्य से क्या तात्पर्य है? इसका निर्धारण विभिन्न दशाओं में कैसे किया जाता है? मकान सम्पत्ति से कर योग्य आय के निर्धारण में वार्षिक मूल्य में से कौन-सी कटौतियाँ स्वीकृत हैं?

OR

(अथवा)

Dr. Ratan is a registered medical practitioner. He has prepared the following Income and Expenditure Account:

डॉ. रतन एक पंजीकृत चिकित्सक है। उन्होंने निम्नलिखित आय-व्यय खाता तैयार किया है:

Expenses	Rs.	Income	Rs.
Household Expenses	20,000	Consultation fees	10,000
Car purchased	30,000	Visiting fees	20,000
Travelling expenses	4,000	Gain on race (Gross)	10,000
Donation	1,000	Sale of ancestral House	34,000
Income Tax Penalty	2,000	Profit on sale of securities	6,000
Salaries to Staff	8,000	Dividend on shares	5,000
Gift to Daughter	7,000	Interest on saving Bank of Post Office	600
Establishment expenses	1,000	Gift from father in law	2,000
Books purchased	1,200	Interest on fixed Deposit	1,300
Life Insurance premium	2,000	Bad debts recovered (Not allowed in earlier years)	2,000
Wealth Tax	1,000		
Interest on Capital	1,000		
Surgical Equipments	4,000		
Surplus	8,700		
	<b>90,900</b>		<b>90,900</b>

Rate of depreciation on car and surgical equipments is 15%. Compute his income from profession for the assessment year 2018-19. 20 marks

मोटर कार तथा शल्य-कार्य यंत्रों पर स्वीकृत ह्रास दर 15% है। कर-निर्धारण वर्ष 2018-19 के लिये उसकी व्यवसाय तथा पेशे से आय की गणना कीजिए।

### Unit-III

### (इकाई-III)

3. (a) Arun acquired a plot of land on 30-6-2009 for Rs. 2,20,000. Brokerage and registration expenses on acquisition of plot were Rs. 1,48,500. Mr. Arun sold the plot of land on 30-6-2017 for Rs. 30,00,000 and paid 2% of the sale consideration for brokerage. He purchased a house for Rs. 14,70,000 on 1-12-2017 for his own residence. Compute the amount of taxable capital gain for the assessment year 2018-19. Cost inflation index for the year 2009-10 is 148 and for the year 2017-18 is 272. 10 marks

अरुण ने एक भूखण्ड 30-6-2009 को 2,20,000 रु. में क्रय किया तथा 1,48,500 रु० दलाली एवं पंजीकरण पर व्यय किये। 30 जून, 2017 को इस भूखण्ड को अरुण ने 30,00,000 रु. में बेच दिया तथा इस सम्बन्ध में विक्रय मूल्य का 2% दलाली

के रूप में व्यय हुआ। उराने अपने स्वयं के निवास के लिए 1 दिसम्बर, 2017 को एक गकान 14,70,000 रु० में क्रय किया। कर-निर्धारण वर्ष 2018-19 के लिए कर योग्य पूँजी लाभ की गणना कीजिए। वर्ष 2009-10 तथा 2017-18 के लागत प्रसार सूचकांक क्रमशः 148 तथा 272 हैं।

- (b) Mukesh sold 500 bonus shares of a company @ Rs. 150 per share on 1-7-2017. These shares were allotted to him on 10-8-2004 free of cost. The fair market value of these shares on that day was Rs. 20 per share. Cost of inflation index for the year 2004-05 is 113. Brokerage was paid @ 2% on sale of shares. Compute capital gain for the assessment year 2018-19. Assume that the shares are not listed at any stock exchange.

What difference would it make had these shares been allotted to him on 1-6-1979 and the fair market value of these shares on 1-4-1981 would have been @ Rs. 15 per share and on 1-4-2001 have been Rs. 18 per share.

10 marks

मुकेश ने एक कम्पनी के 500 बोनस अंश 150 रु० प्रति अंश की दर से 1-7-2017 को विक्रय किये। ये अंश उसे बिना किसी मूल्य के 10-08-2004 को आवंटित किये गये थे। उस दिन इनका उचित बाजार मूल्य 20 रु. प्रति अंश था। वर्ष 2004-05 का लागत प्रसार सूचकांक 113 है।



अंशों के विक्रय पर 2% की दर से दलाली दी गई। कर-निर्धारण वर्ष 2018-19 के लिए पूँजी लाभ की गणना कीजिए। यह मानिये कि अंश किसी स्कन्ध विनिमय पर सूचित नहीं हैं।

क्या फर्क पड़ेगा यदि ये अंश उसे 1-6-1979 को आवंटित किये गये होते और 1-4-1981 को इनका बाजार मूल्य 15 रु. प्रतिअंश होता तथा 1-4-2001 को 18 रु. प्रति अंश होता।

**OR**

(अथवा)

What are the incomes which are included under the head 'Income from Other Sources'. 20 marks

वे कौन-सी आय हैं जो 'अन्य साधनों से आय' शीर्षक के अन्तर्गत सम्मिलित की जाती हैं?

**Unit-IV**

(इकाई-IV)

- 4/ Discuss the provisions of Income Tax Act relating to the set off and carry forward of losses. 20 marks
- इकाई-IV की पूर्ति एवं उन्हें आगे ले जाने से सम्बन्धित आय-कर अधिनियम के प्रावधानों का वर्णन कीजिए।

**OR**

(अथवा)

From the following particulars compute the total income and the net tax payable or refundable by an individual assessee for the assessment year 2018-19:

	Rs.
(i) Income from let out house property (Loss)	(-) 25,000
(ii) Income from business and profession	10,86,000
(iii) Long term capital gain (computed)	1,72,000
(iv) Dividend received from domestic companies	10,09,000
(v) Received interest from unlisted debentures of a company	9,000
(vi) Winning from M.P. state lottery in December, 2017	30,000
(vii) Donation to charitable institutions	10,000
(viii) Paid premium of insurance of his health by cheque	28,000
(ix) Donation to National Defence Fund	4,500
(x) Deposit in Public Provident Fund	70,000
(xi) Purchased National Saving Certificate (VII Issue)	35,000
(xii) Interest on Saving Bank deposits	20,000

20 marks

निम्नलिखित विवरण से एक व्यक्ति करदाता को कर-निर्धारण वर्ष 2018-19 के लिए कुल आय एवं शुद्ध देय कर अथवा वापसी की गणना कीजिए:

	₹
(i) किराये पर उठाई गई मकान सम्पत्ति से आय (हानि)	(-) $25,000$
(ii) व्यापार तथा पेशे से आय	$10,86,000$
(iii) दीर्घ कालीन पूँजी लाभ (गणना किया हुआ)	$1,72,000$
(iv) घरेलू कम्पनियों से लाभांश प्राप्त किया	$10,09,000$
(v) एक कम्पनी के असूचित ऋण-पत्रों से ब्याज प्राप्त किया	$9,000$
(vi) मध्य प्रदेश सरकार की लाटरी का ईनाम जीता दिसम्बर, 2017 में	$30,000$
(vii) पुण्यार्थ संस्थाओं को दान	$10,000$
(viii) अपने स्वयं के स्वास्थ्य के बीमा का प्रीमियम चैक से चुकाया।	$28,000$
(ix) राष्ट्रीय सुरक्षा कोष में दान	$4,500$
(x) सार्वजनिक भविष्य निधि में जमा कराये।	$70,000$
(xi) राष्ट्रीय बचत पत्र अष्टम निर्गमन खरीदे	$35,000$
(xii) बैंक के बचत खाते में जमा पर ब्याज	$20,000$

### Unit-V

#### (इकाई-V)

5. Discuss the salient features of assessment of Hindu Undivided Family under the Indian Income Tax Act, 1961.

20 marks

भारतीय आय-कर अधिनियम, 1961 के अन्तर्गत हिन्दू अविभाजित परिवार के कर-निर्धारण के प्रमुख तत्त्वों का विवेचन कीजिए।

OR

(अथवा)

X, Y and Z are equal partners in a firm. Profit and Loss Account of the firm for the year ending 31-3-2018 is as follows:

एक्स, वाई एवं जेड एक फर्म में बराबर के साझेदार हैं। 31-3-2018 को समाप्त होने वाले वर्ष का लाभ-हानि खाता निम्नलिखित प्रकार है:

	Rs.		Rs.
Trade expenses	25,000	Gross Profit b/d	90,000
Provision for Bad debts	2,300	Commission	5,000
Postage	2,700	Interest on Govt. Securities	3,000
Depreciation	1,000	Dividend from Indian Companies	4,020
Donations	6,000	Long term capital gain (Computed)	2,000
Rent of building (paid to Y)	10,000	Winning from lottery on 1st June, 2017 (Net)	21,000
Interest on Capital	20,000		
Net Profit	58,020		
	<b>1,25,020</b>		<b>1,25,020</b>

Additional information:

- (i) Trade expenses include Rs. 3,200 regarding purchases of one typewriter purchased for office on 1-1-2018 and income tax liability of Rs. 2,770 paid during the previous year.
- (ii) Firm purchased some office furniture on 1-3-2017 for Rs. 20,000. Practically there were no fixed assets other than typewriter and furniture with the firm on which depreciation may be allowed.
- (iii) Donations are given to approved institutions.
- (iv) Interest on capital is paid to partners @ 20% as per deed.

You are required to calculate total income and net tax liability of firm for the assessment year 2018-19.

20 marks

अन्य सूचनाएँ:

- (i) व्यापारिक व्ययों में 3,200 रु० एक टाइपराइटर क्रय के सम्मिलित हैं जिसे 1-1-2018 को कार्यालय उपयोग के लिए क्रय किया गया था तथा 2,770 रु. आयकर दायित्व के हैं, जिनका गत वर्ष में भुगतान किया गया है।
- (ii) फर्म ने 1-3-2017 को 20,000 रु. का फर्नीचर क्रय किया था। टाइपराइटर एवं फर्नीचर को छोड़कर फर्म के पास ऐसी अन्य कोई सम्पत्ति नहीं है जिस पर ह्रास स्वीकृत किया जा सके।

<https://www.pdusuonline.com>

- (iii) दान-मान्यता प्राप्त संस्था को दिया गया है।
- (iv) पूँजी पर ब्याज साझेदारी संलेख के अनुसार 20% की दर से दिया गया है।

आप फर्म की कर-निर्धारण वर्ष 2018-19 के लिए कुल आय एवं देय शुद्ध कर की गणना कीजिए।

—x—

<https://www.pdusuonline.com>

Whatsapp @ 9300930012

Send your old paper & get 10/-

अपने पुराने पेपर्स भेजे और 10 रुपये पायें,

Paytm or Google Pay से

<https://www.pdusuonline.com>